

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о годовой финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

**Акционерного общества
«Негосударственный Пенсионный Фонд
«Стройкомплекс»**

за 2017 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

| | |
|----------|--|
| Адресат: | Акционеры Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» |
|----------|--|

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» (АО «НПФ «Стройкомплекс»), ОГРН 1147799013603, Российская Федерация, 117218, г. Москва, ул. Кржижановского, д. 17, корп. 2), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчета о совокупном доходе за 2017 год;
- отчета о движении капитала за 2017 год;
- отчета о движении денежных средств за 2017 год;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2017 год, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «НПФ «Стройкомплекс» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности

деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Стройкомплекс».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие

события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10,
член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 10203000153



«27» апреля 2018 года

**АО «НПФ «Стройкомплекс»
Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности за 2017 год**

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|----|
| Отчет о финансовом положении | 7 |
| Отчет о совокупном доходе | 8 |
| Отчет о движении капитала | 9 |
| Отчет о движении денежных средств | 10 |

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Введение | 11 |
| 2 | Принципы составления финансовой отчетности | 12 |
| 3 | Краткое изложение принципов учетной политики | 13 |
| 4 | Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 26 |
| 5 | Денежные средства и их эквиваленты | 28 |
| 6 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 29 |
| 7 | Депозиты в кредитных организациях | 31 |
| 8 | Обязательства по пенсионной деятельности | 32 |
| 9 | Кредиторская задолженность | 37 |
| 10 | Капитал | 37 |
| 11 | Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка | 37 |
| 12 | Процентные доходы | 38 |
| 13 | Комиссионные и административные расходы | 38 |
| 14 | Налог на прибыль | 38 |
| 15 | Управление финансовыми и страховыми рисками | 40 |
| 16 | Условные обязательства | 47 |
| 17 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 49 |
| 18 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки | 51 |
| 19 | Операции со связанными сторонами | 52 |
| 20 | События после отчетной даты | 52 |

АО «НПФ «Стройкомплекс»
Отчет о финансовом положении

| (в тыс. рублей) | Прим. | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 604 138 | 1 990 423 |
| Депозиты в кредитных организациях | 7 | 1 080 487 | 220 031 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков | 6 | 2 597 193 | 2 142 884 |
| Дебиторская задолженность | | 170 524 | 2 984 |
| Отложенные налоговые активы | 14 | - | - |
| Основные средства | | 63 | 157 |
| Нематериальные активы | | 1 734 | 530 |
| Запасы | | 339 | 3 929 |
| Итого активы | | 4 454 478 | 4 360 938 |
| Обязательства | | | |
| Пенсионные обязательства | 8 | 3 695 345 | 3 687 998 |
| Кредиторская задолженность | | 3 860 | 17 350 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | 14 | 665 | 5 330 |
| Отложенные налоговые обязательства | 14 | - | 120 |
| Резервы предстоящих расходов | | - | - |
| Итого обязательств | | 3 699 870 | 3 710 798 |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 10 | 366 325 | 366 325 |
| Страховой резерв | | 199 026 | 173 892 |
| Резервы капитал | | 9 873 | 6 635 |
| Резерв по обязательному пенсионному страхованию | | 62 503 | 47 879 |
| Нераспределенная прибыль | | 116 881 | 55 409 |
| Итого капитал | | 754 608 | 650 140 |
| Итого капитал и обязательства | | 4 454 478 | 4 360 938 |

Утверждено руководством Фонда и подписано 27 апреля 2018 года.



 Орлова И.Ю.
 Генеральный директор



 Широкова Т.В.
 И.О. Главного бухгалтера

АО НПФ «СТРОЙКОМПЛЕКС»
Отчет о совокупном доходе

| (в тыс. рублей) | Прим. | 2017 год | 2016 год |
|---|-------|------------------|------------------|
| Взносы по пенсионной деятельности | 8 | 32 304 | 487 343 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | 8 | (243 272) | (378 556) |
| Увеличение обязательств по пенсионной деятельности | 8 | (7 347) | (245 139) |
| Итого результат по пенсионной деятельности | | (218 315) | (136 352) |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка | 11 | 11 360 | (83 430) |
| Процентные доходы | 12 | 388 301 | 386 915 |
| Дивиденды полученные | | 1 309 | 543 |
| Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности | | 400 970 | 304 028 |
| Комиссионные и административные расходы | 13 | (79 137) | (79 208) |
| Прочие доходы и расходы | | (5 763) | 7 286 |
| Прибыль до налогообложения | | 97 755 | 95 754 |
| Расходы по налогу на прибыль | 14 | (669) | (7 116) |
| Прибыль за год | | 97 086 | 88 638 |
| Итого совокупный доход за год | | 97 086 | 88 638 |
| Прибыль, принадлежащая | | | |
| Акционерам | | 97 086 | 88 638 |
| Совокупный доход, принадлежащий | | | |
| Акционерам | | 97 086 | 88 638 |

Орлова И.Ю.
 Генеральный директор




Широкова Т.В.
 И.О. Главного бухгалтера

| Прим. | Уставный капитал | Страховой резерв | Резервный капитал | Резерв по обязательному пенсионному страхованию | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|---|------------------|------------------|-------------------|---|--------------------------|----------------|
| | 366 325 | 135 447 | 1 704 | 26 431 | 31 594 | 561 502 |
| На 1 января 2016 года | | | | | | |
| Совокупный доход за 2016 год | - | - | - | - | 88 638 | 88 638 |
| Увеличение страхового резерва и резерв по обязательному пенсионному страхованию | - | 38 445 | - | 21 447 | (59 892) | - |
| Формирование резервного капитала | - | - | 4 931 | - | (4 931) | - |
| На 31 декабря 2016 года | 366 325 | 173 892 | 6 635 | 47 879 | 55 409 | 650 140 |
| Совокупный доход за 2017 год | - | - | - | - | 97 086 | 97 086 |
| Увеличение страхового резерва и резерв по обязательному пенсионному страхованию | - | 25 134 | - | 14 624 | (32 376) | 7 382 |
| Формирование резервного капитала | - | - | 3 238 | - | (3 238) | - |
| На 31 декабря 2017 года | 366 325 | 199 026 | 9 873 | 62 503 | 116 881 | 754 608 |

(в тыс. рублей)

Орлова И.Ю.
 Генеральный директор




 Широкова Т.В.
 И.О. Главного бухгалтера

АО НПФ «Стройкомплекс»
Отчет о движении денежных средств

| (в тыс. рублей) | Прим. | 2017 год | 2016 год |
|---|----------|--------------------|------------------|
| ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Взносы полученные по пенсионной деятельности | | 32 349 | 487 343 |
| Пенсии выплаченные | | (245 704) | (378 556) |
| Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражается через счет прибылей и убытков | | - | 56 353 |
| Проценты полученные | | 118 098 | 380 234 |
| Прочие доходы за вычетом прочих расходов | | 148 319 | 7 285 |
| Комиссионные расходы | | (1 735) | (22 650) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников | | (30 793) | (27 836) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | | (23 515) | (31 835) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (6 120) | (9 294) |
| Дивиденды полученные | | - | 543 |
| Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | (9 101) | 461 587 |
| Изменение в операционных активах и обязательствах: | | | |
| Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков | | (1 270 987) | (809 634) |
| Чистое изменение по депозитам в кредитных организациях | | (101 936) | 365 194 |
| Чистое изменение по дебиторской задолженности | | (542) | (2 284) |
| Чистое изменение нефинансовых активов | | (723) | (602) |
| Чистое изменение запасов | | (586) | (1 564) |
| Чистое изменение кредиторской задолженности | | (2 410) | (24 589) |
| Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности | | (1 386 285) | (11 892) |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | (1 386 285) | (11 892) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 5 | 1 990 423 | 2 002 315 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 5 | 604 138 | 1 990 423 |

Орлова И.Ю.
 Генеральный директор



Широва

Широва Т.В.
 И.О. Главного бухгалтера

1 Введение

Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Стройкомплекс» (далее – «Фонд» или АО «НПФ «Стройкомплекс») было основано в 2005 году в качестве некоммерческой организации Негосударственный пенсионный фонд «Стройкомплекс».

Фонд имеет лицензию Банка России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 12 июля 2005 года № 175/2 без ограничения срока действия, а также является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования с 10 июня 2015 года.

20 августа 2014 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на закрытое акционерное общество в результате реорганизации в форме преобразования.

Фонд является членом Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) — профессионального объединения участников российского пенсионного рынка.

АО «НПФ «Стройкомплекс» является правопреемником НПФ «Стройкомплекс» по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников.

Фонд - организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года единственным акционером, владеющим акциями Фонда, является Общество с ограниченной ответственностью «Ваш курьер». Характер взаимоотношений между акционером и Фондом оказывает значительное влияние на деятельность последнего.

Конечным контролирующим бенефициаром для Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года являются следующие физические лица:

| | 31 декабря 2017 года, %(эффективная доля владения) | 31 декабря 2016 года, %(эффективная доля владения) |
|--------------|--|--|
| Воронин А.И. | 90,9% | 90,9% |

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 117218, г. Москва, ул. Кржижановского, д.17, корп.2.

Валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Российская экономика продолжает демонстрировать рецессионную динамику. Экономические показатели 2017 года свидетельствуют о сохранении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, сохранение невысоких цен на нефть, снижением кредитного рейтинга России ниже инвестиционного уровня, а также действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Фонда, подготовленную в рамках перехода Фонда на МСФО на основе правил учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Фонд ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета некредитных финансовых организаций (далее – «ОСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных, ведущихся на основании отраслевых стандартов, которые, в свою очередь, основаны на Международных стандартах финансовой отчетности.

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Использование оценок и суждений

Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики Фонда.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части классификации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – Примечание 6;
- в части оценки величины пенсионных обязательств – Примечание 8;
- в части оценки налоговых обязательств – Примечание 14;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 17.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Фонда является валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства, представленные в отчете о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действовавшему на конец отчетного периода.

Доходы и расходы (положительные и отрицательные курсовые разницы) от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Фонда, по обменному курсу ЦБ РФ на конец отчетного периода отражаются на счетах прибылей и убытков.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Признание доходов и расходов

Взносы по пенсионной деятельности, полученные по договорам, классифицированные как страховые и инвестиционные контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»), признаются как доход в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по пенсионной деятельности, совершенные по договорам, классифицированная как страховые и инвестиционные контракты с НВПДВ, признаются как расход в момент выплаты.

Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности признается в составе прибыли и убытка.

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств (либо группы финансовых активов или обязательств) и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет амортизированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, как правило, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг.

Финансовые инструменты

Определения

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (включая все производные финансовые инструменты);
- займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:

- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры обязательного пенсионного страхования, классифицированные как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- прочие финансовые обязательства.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в кредитных организациях. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в кредитных организациях и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов в кредитных организациях, то данные активы могут обесцениться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в кредитных организациях аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя непроизводные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Дебиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Фонде сможет получить причитающуюся ему сумму дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями. Размер резерва под обесценение определяется в соответствии с принципами, описанными далее для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Данная категория ценных бумаг включает в себя финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе процентных доходов. Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости и по прекращению признания отражаются как прибыли и убытки в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования высокой вероятности получения дивидендов.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Фонда, не переносятся на доверительных управляющих. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Фондом.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает также *затраты по сделке*.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Фонда есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Фонд определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные по эффективной процентной ставке проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Фонд вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Все финансовые активы и обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по совершению сделки включаются в стоимость приобретения финансовых активов и обязательств за исключением инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением финансового результата в состав прибыли или убытка за год.

Финансовые активы Фонда представляются по кредитному качеству, исходя из рейтинга эмитентов международных рейтинговых агентств. Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's, Moody's или Fitch.

Фонд прекращает признавать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом; или
- Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда:

- договорные обязательства погашаются, исполняются, аннулируются или прекращаются;
- при реструктуризации долга условия нового обязательства существенно отличаются от условий старого обязательства (старого долга). При этом различие считается существенным, если сумма денежных потоков по новым условиям (включая все выплаченные комиссии), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, более чем на 10% отличается от суммы дисконтированных потоков оставшейся части долга по старым условиям.

Фонд также прекращает признание и списывает финансовые активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Обесценение финансовых активов признается в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у Фонда, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным фактором, который Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

Наличие объективных признаков убытка от обесценения определяется на основе следующих критериев:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объяснена задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания убытка от обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой и отражаются в отчете о финансовом положении, когда у Фонда возникает юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Если эффект дисконтирования является значительным, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или

капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на добавленную стоимость к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от инвестирования собственных средств.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться только в случаях, если у Фонда существуют юридические основания и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и обязательство одновременно.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Фонда оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Фонда будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО.

Согласно данному договору участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные схемы, описание которых доступно в публичном доступе на официальном сайте Фонда.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по ОПС в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об ОПС.

Страховые взносы – это обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации». Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС.

К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений, дополнительные взносы работодателя и материнский капитал.

Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного фонда Российской Федерации. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

В соответствии с российским законодательством пенсионные накопления – это совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений и средства (часть средств) материнского капитала, направленные на формирование накопительной пенсии, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС и формируемых в соответствии с требованиями законодательства.

Страховые договоры

Фонд считает страховыми договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

Инвестиционные договоры

Фонд считает инвестиционными договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право негарантированной возможности получения дополнительных выгод, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Все договоры, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений,

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению Фонда; и
- (в) которые, согласно договору, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках НПО не менее 85% реализованного и нереализованного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей РСБУ (для целей финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

В соответствии с Федеральным законом № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» в рамках деятельности по ОПС Фонд формирует выплатной резерв, представляющий собой обособленную часть средств пенсионных накоплений, сформированную для осуществления выплаты накопительной пенсии по старости.

Согласно требованиям российского законодательства по ОПС не менее 85% реализованного и нереализованного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется на этапе накопления между застрахованными лицами, а на этапе выплат направляется на пополнение средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата. В момент назначения (установления) накопительной пенсии по старости и/или срочной пенсионной выплаты средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначается накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, учитываются и инвестируются обособленно (направляются в выплатной резерв в части накопительной пенсии и обособляются на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица в части срочных пенсионных выплат) (Примечание 9). Дополнительные выплаты по контрактам с НВПДВ распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с НВПДВ.

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство для инвестиционных контрактов по НПО определяется как сумма пенсионных резервов по состоянию на отчетную дату. Обязательство для страховых контрактов по НПО определяется как большая из двух величин: сумма пенсионных резервов по состоянию на отчетную дату или дисконтированная стоимость потока пенсионных выплат на отчетную дату.

Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли величина признанных пенсионных обязательств достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по контрактам по НПО и ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал фирмы составляет 366 325 060 рублей 27 копеек и разделен на 36 632 506 027 штук обыкновенных, именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 копейка каждая.

Совокупный вклад учредителей

Совокупный вклад учредителей сформирован из совокупного вклада учредителей и иных лиц, которые внесли вклад в совокупный вклад Фонда до даты принятия Советом Фонда решения о реорганизации в форме преобразования.

Дивиденды

Фонд не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации в качестве акционерного Фонда.

Страховой резерв

Страховой резерв классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками в НПО создается страховой резерв, который используется при недостаточности средств пенсионных резервов на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам), в том числе, в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Согласно требованиям законодательства, страховой резерв должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, сформированного по РСБУ, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по РСБУ.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию

Резерв по обязательному пенсионному страхованию классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам ОПС Фонд создает резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию формируется за счет:

- а) ежегодных отчислений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам отчетного года, а при недостаточности или отсутствии такого дохода - за счет собственных средств Фонда;

- б) средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;
- в) процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по ОПС;
- г) доходов от инвестирования средств резерва по ОПС;
- д) иного имущества, определенного по решению Совета директоров (наблюдательного совета) Фонда, в том числе средств акционеров Фонда.

Расчетной базой для определения размера ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию является сумма средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва и средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, за отчетный год, и денежных средств на счете (счетах) фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений, на 31 декабря отчетного года.

Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию или порядок ее расчета устанавливается Банком России и не может превышать 0,5 процента расчетной базы.

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от расчетной базы по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года.

Расходы на содержание персонала

Расходы на заработную плату, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Фонда или возникновения соответствующих событий. Выходные пособия признаются после официального уведомления, увольняющегося/увольняемого работника.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Общества. Общество планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2017 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Для выполнения новых требований по раскрытию информации Фонд намерен представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью, в случае наличия существенных операций.

Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния поправок на финансовую отчетность. На данный момент Фонд не ожидает какого-либо существенного влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Фонд не намерен применять данный стандарт досрочно. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность.

Переход на новый стандарт

Фонд планирует применить МСФО (IFRS) 15 в своей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и использовать ретроспективный подход. Таким образом, Фонд применит все требования МСФО (IFRS) 15 к каждому из представленных в отчетности сравнительных периодов и скорректирует соответствующим образом свою финансовую отчетность.

Фонд планирует использовать упрощения практического характера в отношении выполненных договоров. Таким образом, не будет производиться пересчет по выполненным договорам, срок действия которых начался и закончился в рамках одного сравнительного периода, а также договорам, которые явились выполненными на начало самого раннего из представленных периодов.

Фонд в настоящее время проводит детальную оценку влияния МСФО (IFRS) 15 и планирует раскрыть дополнительную количественную информацию до его применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы,

удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Однако если согласно МСФО (IAS) 39 изменение справедливой стоимости финансового обязательства, которое Фонд по собственному усмотрению классифицировал как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытка, то согласно МСФО (IFRS) 9 изменение справедливой стоимости этого финансового обязательства в общем случае представляется следующим образом:

та часть изменения справедливой стоимости, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода и

оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства отражается в составе прибыли или убытка.

Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (POCI активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости

от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Фонда продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Фонд не применяет требования МСФО (IFRS) 9, основываясь на поправках к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущенных 12 сентября 2016 года и вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Фонд планирует применять стандарт МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность. Фонд планирует применять данный стандарт в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года.

Переход на новый стандарт

Как арендатор, Фонд может применить стандарт, используя один из следующих вариантов перехода:

Ретроспективный подход; или

Модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный вариант последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором. В настоящее время Фонд планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда:

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств)
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль)
- Классификация и оценка операций с выплатами на основе акций (поправки к МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе акций).

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Фонда, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года и в будущем, включают следующие категории:

Классификация деятельности Фонда для целей МСФО

Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение, как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Тот факт, что Фонд открыт для всего населения (т.е. любой человек может приобрести его пенсионные продукты), свидетельствует о том, что по характеру своей деятельности он ближе к страховой деятельности по обслуживанию конкретного физического лица. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Группы.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Оценка обязательств по договорам НПО и договорам ОПС

В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам НПО и договорам ОПС. При проведении теста на адекватность обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений.

Фонд формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Используемые НПФ допущения основываются на рыночных показателях (в том числе, официальная общепопуляционная статистика, биржевые индексы и т.д.), а также на внутренних данных Фонда.

При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению будущего опыта Фонда, а также учету договорных (контрактных) обязательств Фонда.

К основным используемым допущениям относятся допущения о смертности, расходах, коэффициентах досрочного расторжения договоров, а также ставки дисконтирования.

В виду нерепрезентативности данных по смертности, накопленных в Фонде, для оценки показателей смертности используется таблица смертности РФ за 2014 год. Показатели смертности скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС построены на основе собственной статистики Фонда с учетом будущего опыта Фонда.

Ставка дисконтирования основывается на анализе итогов инвестиционной деятельности фонда по ОПС и НПО за последние годы.

Предположения о расходах на обслуживание договоров НПО и ОПС базируются на историческом опыте Фонда об объемах соответствующих расходов с учетом допущений о темпах роста расходов в будущие периоды времени.

Более подробная информация о допущениях представлена в Примечании 8.

Определение активности рынка

В ходе принятия решения об использовании в качестве справедливой стоимости финансовых инструментов информации о рыночных ценах из внешних источников руководство Фонда анализировало активность рыночной торговли в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В первую очередь принимался во внимание факт наличия регулярных котировок по совершаемым сделкам, тогда как объемы торговли использовались как дополнительный аргумент в пользу активности рынка. По тем ценным бумагам, по которым объемы торговли были недостаточными, но существовали регулярные котировки, руководство Фонда приняло решение применять в качестве справедливой оценки таких инвестиций рыночные котировки, которые также используются руководством Фонда для ценообразования по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

5 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 351 826 | 1 429 483 |
| Денежные средства на расчетных счетах | 252 312 | 560 940 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 604 138 | 1 990 423 |

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | Денежные средства на расчетных счетах | Итого |
|---|--|--|----------------|
| Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств <i>Непросроченные и не обесцененные</i> с рейтингом от BBB- до BBB+ с рейтингом от BB- до BB+ | 347 792 | 8 989 | 356 781 |
| Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств | 347 792 | 8 989 | 356 781 |
| Не имеющие рейтинга | 4 034 | 243 323 | 247 357 |
| Итого денежных средств и эквивалентов | 351 826 | 252 312 | 604 138 |

АО «НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | Денежные средства на расчетных счетах | Итого |
|--|--|--|------------|
| Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств | | | |
| <i>Непросроченные и не обесцененные</i> | | | |
| с рейтингом от BBB- до BBB+ | - | 9 102 | 9 102 |
| с рейтингом от BB- до BB+ | 1 115 164 | 189 925 | 1 305 0 89 |
| <hr/> | | | |
| Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств | 1 115 164 | 199 027 | 1 314 191 |
| <hr/> | | | |
| Не имеющие рейтинга | 314 319 | 361 913 | 676 232 |
| <hr/> | | | |
| Итого денежных средств и эквивалентов | 1 429 483 | 560 940 | 1 990 423 |

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги | | |
| Корпоративные облигации | 2 010 476 | 1 798 430 |
| Государственные ЦБ внутреннего займа | 471 404 | 243 445 |
| Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации | 73 497 | 75 257 |
| Итого долговые ценные бумаги | 2 555 377 | 2 117 132 |
| Долевые ценные бумаги | | |
| Корпоративные акции | 41 816 | 25 752 |
| Итого долевые ценные бумаги | 41 816 | 25 752 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 2 597 193 | 2 142 884 |

Корпоративные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями и банками.

Государственные ЦБ внутреннего займа являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации являются долговыми ценными бумагами, выпущенными муниципальными образованиями и субъектами Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Фонда отсутствовали финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Все ценные бумаги номинированы в российских рублях и обращаются на Московской бирже, других российских и иностранных фондовых биржах и на внебиржевых рынках.

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Корпоративные облигации | Государственные ЦБ внутреннего займа | Государственные ЦБ субъектов РФ и муниципальные облигации | Итого |
|--|-------------------------|--------------------------------------|---|------------------|
| Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств | | | | |
| <i>Непросроченные и не обесцененные</i> | | | | |
| с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 463 639 | 471 404 | 54 186 | 989 229 |
| с рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 1 530 193 | - | 8 215 | 1 538 408 |
| с рейтингом от В- до В+ | - | - | - | - |
| Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств | 1 993 832 | 471 404 | 62 401 | 2 527 637 |
| Не имеющие рейтинга | 16 644 | - | 11 096 | 27 740 |
| Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 2 010 476 | 471 404 | 73 497 | 2 555 377 |

АО «НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Корпоративные облигации | Государственные ЦБ внутреннего займа | Государственные ЦБ субъектов РФ и муниципальные облигации | Итого |
|--|-------------------------|--------------------------------------|---|------------------|
| Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств | | | | |
| <i>Непросроченные и не обесцененные</i> | | | | |
| с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ | 861 977 | 243 445 | 14 217 | 1 119 639 |
| с рейтингом от ВВ- до ВВ+ | 894 313 | - | 56 573 | 950 886 |
| с рейтингом от В- до В+ | 154 | - | - | 154 |
| Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств | 1 756 444 | 243 445 | 70 790 | 2 070 679 |
| Не имеющие рейтинга | 41 986 | - | 4 467 | 46 453 |
| Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 1 798 430 | 243 445 | 75 257 | 2 117 132 |

7 Депозиты в кредитных организациях

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Депозиты в кредитных организациях, в российских рублях | 1 080 487 | 220 031 |
| Итого депозитов в кредитных организациях | 1 080 487 | 220 031 |

Все депозиты по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Фонд имеет четырех контрагентов, на долю каждого из которых приходится не более 41% от общей суммы депозитов в кредитных организациях.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд имеет трех контрагентов, в том числе ПАО «Московский кредитный банк», на долю которого приходится 60,6% от общей суммы депозитов в кредитных организациях.

АО «НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже приводится анализ депозитов в кредитных организациях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозиты в кредитных организациях, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств | | |
| <i>Непросроченные и необесцененные</i> | - | - |
| с рейтингом от BBB- до BBB+ | 640 046 | 133 389 |
| с рейтингом от BB- до BB+ | - | - |
| с рейтингом от B- до B+ | - | - |
| Итого депозиты в кредитных организациях, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств | 640 046 | 133 389 |
| Не имеющие рейтинга | 440 441 | 86 642 |
| Итого депозиты в кредитных организациях | 1 080 487 | 220 031 |

8 Обязательства по пенсионной деятельности

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 2 929 123 | 2 875 674 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ) | 600 965 | 624 400 |
| Итого по страховым договорам | 3 530 088 | 3 500 074 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ) | 165 257 | 187 924 |
| Итого по инвестиционным договорам | 165 257 | 187 924 |
| Итого обязательств по пенсионной деятельности | 3 695 345 | 3 687 998 |

8.1 Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования отнесены к страховым договорам. Основанием для этого является обязанность производить выплату пенсии застрахованному лицу пожизненно после её назначения. Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования – это величина остатков на именных пенсионных счетах застрахованных лиц на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов,

начисленного дохода от размещения средств пенсионных накоплений, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года проверка адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования показала, что сформированная величина обязательств является достаточной.

При проведении проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования были учтены оценки всех будущих денежных потоков, связанных с контрактом, включая прогноз будущих взносов, расходов, связанных с администрированием контракта, допущения о продолжительности жизни застрахованных лиц, а также ставки дисконтирования и инвестиционного дохода. Ключевые допущения, оказывающие наибольшее влияние на результат проверки адекватности обязательств, приведены в таблице ниже:

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ставка дисконтирования | 7,0% | 7,7% |
| Ожидаемая индексация пенсий | 6,3% | 6,5% |
| Вероятность расторжения договора | 7,9% | 7,9% |
| Средний возраст выхода на пенсию | 55/60 | 55/60 |
| Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения) | РФ-2015*5% | РФ-2015*5% |
| Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте, мес. | 258 | 258 |
| Темп роста расходов | 4,4% | 4,4% |
| Отчисление в собственные средства | 15% | 15% |

(а) Ставка дисконтирования и инвестиционного дохода

Ставка дисконтирования отражает текущие представления рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного конкретного обязательства. Ставка дисконтирования не учитывает риски, на которые уже была внесена поправка в расчетную оценку будущих поступлений и выплат денежных средств. Увеличение ставки дисконтирования приводит к снижению пенсионных обязательств.

(б) Показатели смертности

Для оценки показателей смертности используется общероссийская таблица смертности РФ-2014 ввиду отсутствия у Фонда репрезентативных данных по смертности среди участников и застрахованных лиц. Показатели смертности скорректированы на -20% с учетом предположений об улучшении смертности в будущем в соответствии с общепринятым в российских СРО актуариев. Показатели смертности варьируются в зависимости от пола и возраста участника (застрахованного лица). Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и соответственно к снижению прибыли.

(в) Коэффициенты досрочного расторжения договоров

Коэффициенты досрочного расторжения договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров обязательного пенсионного страхования базируются на собственной статистике Фонда. При оценке коэффициентов досрочного расторжения договоров обязательного пенсионного страхования используется профессиональное суждение о возможных темпах досрочных переходов застрахованных лиц между страховщиками в прогнозные периоды времени. Коэффициенты досрочного расторжения договоров варьируются в зависимости от таких факторов как пол, возраст и периода уплаты взносов. Увеличение коэффициентов досрочного расторжения договоров увеличивает прибыль Фонда.

(г) Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров обязательного пенсионного страхования. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который далее корректируется с учетом ожидаемой инфляции. Увеличение уровня расходов приводит к уменьшению прибыли.

8.2 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2017 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

| | Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые с НВПДВ | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | Итого |
|---|--|--|---|--------------|
| <i>(в тыс. рублей)</i> | | | | |
| Обязательства на 1 января | 2 875 674 | 624 400 | 187 924 | 3 687 998 |
| Взносы по пенсионной деятельности, включая перевод с других схем | 32 042 | - | 262 | 32 304 |
| Выплаты по пенсионной деятельности, включая переводы в другие НПФ | (154 395) | (54 002) | (34 875) | (243 272) |
| Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода | 175 802 | 30 567 | 11 946 | 218 315 |
| Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности | 53 449 | (23 435) | (22 667) | 7 347 |
| Обязательства на 31 декабря | 2 929 123 | 600 965 | 165 257 | 3 695 345 |

В течение 2016 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

| | Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые с НВПДВ | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | Итого |
|---|--|--|---|----------------|
| <i>(в тыс. рублей)</i> | | | | |
| Обязательства на 1 января | 2 615 052 | 625 732 | 202 075 | 3 442 859 |
| Взносы по пенсионной деятельности, включая перевод с других схем | 466 035 | 20 959 | 304 | 487 298 |
| Выплаты по пенсионной деятельности, включая переводы в другие НПФ | (302 011) | (53 163) | (23 382) | (378 556) |
| Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода | 96 598 | 30 871 | 8 928 | 136 397 |
| Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности | 260 622 | (1 333) | (14 150) | 245 139 |
| Обязательства на 31 декабря | 2 875 674 | 624 400 | 187 924 | 3 687 998 |

Размер инвестиционного дохода, начисляемого на пенсионные счета, определяется решением Совета директоров Фонда на основе финансового результата, полученного по данным РСБУ отчетности.

8.3 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2017 год представлены следующим образом:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Взносы участников | Взносы работодателей | Взносы из ПФР РФ и других НПФ | Итого |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования | - | - | 32 042 | 32 042 |
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ | - | - | - | - |
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 262 | - | - | 262 |
| Итого взносов по пенсионной деятельности | 262 | - | 32 042 | 32 304 |

Взносы по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Взносы участников | Взносы работодателей | Взносы из ПФР РФ и других НПФ | Итого |
|---|-------------------|----------------------|-------------------------------|----------------|
| Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования | - | - | 466 035 | 466 035 |
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ | - | 20 959 | - | 20 959 |
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 304 | - | - | 304 |
| Итого взносов по пенсионной деятельности | 304 | 20 959 | 466 035 | 487 298 |

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует пенсионные схемы. Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т.д.) содержится в Пенсионных правилах Фонда, утвержденных решением Совета Фонда от 2 сентября 2014 года и применявшихся ко всем контрактам, заключенным вплоть до 31 декабря 2017 года, которые доступны в публичном доступе на официальном сайте Фонда (<http://www.npf-stroycomplex.ru>).

8.4 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2017 год представлены следующим образом:

| (в тыс. рублей) | Договоры обязательного пенсионного страхования | Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифици- рованным как страховые с НВПДВ | Договоры негосударствен- ного пенсионного обеспечения, классифици- рованным как инвестиционные с НВПДВ | Итого |
|--|---|---|---|----------------|
| Выплаты пенсий | 122 | 54 002 | 15 151 | 69 275 |
| Выкупные суммы | - | - | 19 724 | 19 724 |
| Выплаты наследникам (правопреемникам) | 7 388 | - | - | 7 388 |
| Перевод средств в ПФ РФ и другие НПФ | 136 311 | - | - | 136 311 |
| Единовременные выплаты | 10 574 | - | - | 10 574 |
| Прочие пенсионные выплаты | - | - | - | - |
| Итого выплат по пенсионной деятельности | 154 395 | 54 002 | 34 875 | 243 272 |

Выплаты по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

| (в тыс. рублей) | Договоры обязательног о пенсионного страхования | Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированны м как страховые с НВПДВ | Договоры негосударственног о пенсионного обеспечения, классифицирован ным как инвестиционные с НВПДВ | Итого |
|--|---|--|---|----------------|
| Выплаты пенсий | 67 | 48 751 | 21 067 | 69 885 |
| Выкупные суммы | - | 4 412 | 2 315 | 6 727 |
| Выплаты наследникам (правопреемникам) | 5 849 | - | - | 5 849 |
| Перевод средств в ПФ РФ и другие НПФ | 285 487 | - | - | 285 487 |
| Единовременные выплаты | 10 608 | - | - | 10 608 |
| Прочие пенсионные выплаты | - | - | - | - |
| Итого выплат по пенсионной деятельности | 302 011 | 53 162 | 23 382 | 378 558 |

9 Кредиторская задолженность

| (в тыс. рублей) | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Задолженность по агентскому вознаграждению | 1 443 | - |
| Вознаграждение УК | 1 055 | 15 829 |
| Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль | 647 | - |
| Задолженность перед поставщиками | 314 | - |
| Пенсионные взносы, не зачисленные в пенсионный резерв | 46 | - |
| Консультационные услуги | - | 300 |
| Аудит | - | 300 |
| Вознаграждение специализированного депозитария | - | 246 |
| Прочая кредиторская задолженность | 355 | 675 |
| Итого кредиторская задолженность | 3 860 | 17 350 |

10 Капитал

По состоянию на 1 января 2014 года Фонд осуществлял свою деятельность как некоммерческая организация НПФ «Стройкомплекс».

Так как Фонд был образован в форме некоммерческой организации, учредители Фонда не имели прав на переданное Фонду имущество, которое являлось собственностью Фонда. Фонд не распределял полученную прибыль между своими учредителями. Вклады учредителей, а также полученная прибыль от уставной деятельности предназначались для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

2 июля 2014 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на закрытое акционерное общество НПФ «Стройкомплекс» в результате реорганизации в форме преобразования.

На момент реорганизации руководством Фонда было принято решение сформировать уставный капитал из совокупного вклада учредителей в размере 366 325 060 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года размер уставного капитала Фонда составляет 366 325 060 рублей 27 копейки состоит из бездокументарных обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (одна) копейка каждая.

11 Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка

| (в тыс. рублей) | 2017 год | 2016 год |
|--|---------------|-----------------|
| Чистый реализованный доход от операций | (36 881) | 56 353 |
| Убыток от переоценки ценных бумаг | 48 241 | (139 783) |
| Итого расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка | 11 360 | (83 430) |

12 Процентные доходы

В 2017-2016 годах процентные доходы представлены процентами по депозитам в кредитных организациях, процентами по облигациям и процентами по расчетным счетам.

13 Комиссионные и административные расходы

В состав комиссионных и административных расходов входят следующие расходы:

| | 2017 год | 2016 год |
|---|---------------|---------------|
| <i>(в тыс. рублей)</i> | | |
| Комиссионные расходы | | |
| Вознаграждение по доверительному управлению | 16 674 | 15 825 |
| Вознаграждение специализированному депозитарию | 1 238 | 4 681 |
| Комиссионное вознаграждение агентам | - | 2 144 |
| Итого комиссионных расходов | 17 912 | 22 650 |
| Общие и административные расходы | | |
| Заработная плата, премии | 44 977 | 24 436 |
| Программное обеспечение | 4 168 | 4 037 |
| Амортизация НМА | 3 830 | 72 |
| Аренда офисных помещений | 2 541 | 2 999 |
| Членские взносы НАПФ | 855 | 942 |
| Консультационные и юридические услуги | 614 | 329 |
| Страхование | 565 | 7 457 |
| Информационное обслуживание | 480 | 1 243 |
| Расходы на автотранспорт | 405 | 364 |
| Амортизация основных средств за отчетный период | 140 | 215 |
| Реклама | 1 | 295 |
| Переуступка права | - | 5 500 |
| Создание сертификатов ключей ЭЦП | - | 531 |
| Создание резервов под обесценение | - | 234 |
| Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль) | - | 40 |
| Прочие | 2 649 | 7 864 |
| Итого общих и административных расходов | 61 225 | 56 558 |

14 Налог на прибыль

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

Согласно российскому налоговому законодательству, доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на сумму размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
 - отчисления, направляемые на формирование страхового резерва по РСБУ в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом директоров

Фонда размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;

- отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда.

Ежегодно по решению Совета директоров Фонда, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва по РСБУ и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

Налоговая база по налогу на прибыль в отношении доходов, полученных от размещения средств пенсионных резервов, исторически не возникала. В связи с этим при оценке отложенных налоговых активов руководство Фонда приняло решение о непризнании чистых вычитаемых временных разниц, которые возникают между налоговым учетом и бухгалтерским учетом в части, относящейся к пенсионным резервам.

Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 2017 год | 2016 год |
|--|------------|--------------|
| Расходы по текущему налогу на прибыль | 789 | 6 161 |
| Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц | (120) | 1 000 |
| Итого расход по налогу на прибыль | 669 | 7 161 |

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 2017 год | 2016 год |
|---|-----------------|-----------------|
| Прибыль за год до вычета налога на прибыль | 97 755 | 95 754 |
| Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации | 20% | 20% |
| Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке | (19 551) | (19 151) |
| Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль | 18 882 | 22 018 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу | | (9 983) |
| Расход по налогу на прибыль | (669) | (7 116) |

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2014 год: 20%; 2013год: 20%).

| | 1 января 2016 года | Отражено в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2016 года | Отражено в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2017 года |
|--|-----------------------|--|----------------------------|--|-------------------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу | | | | | |
| Основные средства | - | - | - | - | - |
| Запасы | - | - | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 220 | (220) | - | - | - |
| Прочие обязательства | 680 | (680) | - | - | - |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 900 | (900) | - | - | - |
| Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу | | | | | |
| Основные средства | (20) | 20 | - | - | - |
| Запасы | - | - | - | - | - |
| Прочие обязательства | - | (120) | (120) | 120 | - |
| Отложенное налоговое обязательство | (20) | (100) | (120) | 120 | - |
| Признанный отложенный налоговый актив/(обязательство) | 880 | (1 000) | (120) | 120 | - |

15 Управление финансовыми и страховыми рисками

Финансовые, страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Фондом установлены внутренние стандарты в отношении уровня рисков. Данные стандарты используются Фондом в качестве основы для контроля, ограничения и управления рисками. Они определяют наиболее актуальную классификацию рисков в деятельности Фонда.

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. В отношении инвестиций, осуществляемых напрямую, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. Рыночные риски включают валютные риски, риски изменения процентной ставки и прочие ценовые риски.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления – управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров на доверительное управление.

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется специализированным депозитарием на основании отдельно заключенных договоров.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Фонд использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление регулярного мониторинга возложена на Отдел управления рисками Фонда.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные убытки или низкие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля возложена на управляющие компании, заключившие договоры доверительного управления с Фондом.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Отдел управления рисками Фонда.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов валют (валютный риск), процентной ставки (риск процентной ставки) и цен на активы и/или обязательства (прочий ценовой риск).

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и риск портфеля по каждому договору доверительного управления в целом, а также провести классификацию по степени риска.

Валютный риск

Фонд не имеет существенных вложений в активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с этим Фонд не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Риск изменения процентной ставки по финансовым активам

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Для мониторинга изменений риска процентных ставок в отношении инвестиций применяется анализ чувствительности чистой прибыли или убытка Фонда к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, вследствие изменений процентных ставок

(составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов | (61 548) | (65 803) |
| Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов | 68 834 | 70 508 |

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016, может быть представлен следующим образом.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов | 35 890 | 37 666 |
| Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов | (35 890) | (37 666) |

Фонд осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

| <i>процентов в год</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 9,81% | 9,91% |
| Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 9,94% | 10,31% |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков | 9,89% | 10,04% |

Прочий ценовой риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Управление прочим ценовым риском Фонда

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевых ценных бумаг, и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а

также анализ чувствительности прибыли или убытка за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

В рамках анализа чувствительности Фонд использует изменение на 15,0%, так как данный процент отражает прогноз возможного изменения цен акций, основанный на анализе исторических данных по динамике индекса ММВБ. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество пунктов может быть представлен следующим образом.

| <i>(в тыс. рублей)</i> | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 15% снижение котировок акций | 4 704 | 3 863 |
| 15% рост котировок акций | (4 704) | (3 863) |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском Фонда

Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению (инвестированию) средств Фонда. Риск связан с несостоятельностью и изменением кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг, банков-контрагентов, управляющих компаний, брокеров и других контрагентов, с которыми Фонд проводит операции.

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

При самостоятельном размещении средств Фонда в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через установление лимитов по одному контрагенту, принимая во внимания международные рейтинги банка. Контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется Отделом управления рисками Фонда регулярно.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором доверительного управления, а также в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

Контроль осуществляется посредством анализа эмитентов долговых ценных бумаг в соответствии с Методикой управления кредитными рисками, утвержденной директором Фонда, не реже одного раза в месяц.

Определение категории кредитного риска эмитента осуществляется на основе комплексного подхода, включающего в себя анализ нескольких групп показателей:

- присвоенные эмитенту кредитные рейтинги от международных кредитных агентств;
- коэффициенты, характеризующие финансовое состояние эмитента;

- факторы, связанные с качеством корпоративного управления и информационной прозрачностью эмитента;
- отраслевые риски и положение эмитента на рынке.

Специалисты Фонда также проводят анализ процедур риск-менеджмента управляющих компаний, на основе которого делается вывод о возможности применения методики той или иной управляющей компании для оценки кредитного качества долговых ценных бумаг, входящих в портфель Фонда. Анализ проводится по следующим основным характеристикам:

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;
- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска (модели Альтмана, EDF, использование финансового моделирования и т. п.).

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов. Инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации.

Портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Финансовые активы Фонда в Примечаниях 6, 7, 8 представлены по кредитному качеству, исходя из рейтинга ценных бумаг международного рейтингового агентства Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга Standard&Poor's использовался эквивалентный рейтинг Moody's и Fitch.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд аккумулирует средства вкладчиков и застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

Контроль осуществляется посредством анализа данных биржевых торгов в соответствии с Методикой управления рисками ликвидности, утвержденной директором Фонда, не реже одного раза в квартал.

АО «НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| 31 декабря 2017 года (в тыс. рублей) | До 1 года | От 1 года до 5 лет | От 5 до 10 лет | Свыше 10 лет | Итого |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 604 138 | - | - | - | 604 138 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков | 2 597 193 | - | - | - | 2 597 193 |
| Депозиты в кредитных организациях | 640 046 | - | - | 440 441 | 1 080 487 |
| Дебиторская задолженность | 170 524 | - | - | - | 170 524 |
| Итого финансовых активов | 4 011 901 | - | - | 440 441 | 4 452 342 |
| Обязательства по пенсионной деятельности | (425 520) | (960 036) | (738 252) | (1 571 537) | (3 695 345) |
| Кредиторская задолженность | (3 860) | - | - | - | (3 860) |
| Итого финансовых обязательств | (429 380) | (960 036) | (738 252) | (1 571 537) | (3 699 205) |
| Совокупный запас ликвидности | 3 582 521 | 2 622 485 | 1 884 233 | 753 137 | |

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| 31 декабря 2016 года (в тыс. рублей) | До 1 года | От 1 года до 5 лет | От 5 до 10 лет | Свыше 10 лет | Итого |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 990 423 | - | - | - | 1 990 423 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков | 2 142 884 | - | - | - | 2 142 884 |
| Депозиты в кредитных организациях | 220 031 | - | - | - | 220 031 |
| Дебиторская задолженность | 2 984 | - | - | - | 2 984 |
| Итого финансовых активов | 4 356 322 | - | - | - | 4 356 322 |
| Обязательства по пенсионной деятельности | (423 684) | (958 156) | (736 416) | (1 569 742) | (3 687 998) |
| Кредиторская задолженность | (17 350) | - | - | - | (17 350) |
| Итого финансовых обязательств | (441 034) | (958 156) | (736 416) | (1 569 742) | (3 705 348) |
| Совокупный запас ликвидности | 3 915 288 | 2 957 132 | 2 220 716 | 650 974 | |

Руководство Фонда относит финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка акции, отнесены в категорию погашаемых сроком «До 1 года», так как данные вложения состоят из ликвидных ценных бумаг, обращающихся на бирже, приобретенных с целью перепродажи в ближайшем будущем.

По контрактам НПО вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Фонд классифицировал все остатки по контрактам НПО в категорию «До 1 года».

По страховым контрактам по ОПС застрахованное лицо имеет право перевести всю сумму пенсионного счета в другой негосударственный пенсионный фонд по собственному усмотрению один раз в год согласно нормам законодательства, действующего до 31 декабря 2015 год. Перевод накопленных средств осуществляется на следующий год после подачи заявления. С 1 января 2015 года вступают в силу изменения в законодательство, которые вводят новые формы перевода средств между негосударственными пенсионными фондами: по истечению 5 лет после подачи заявления и досрочный перевод. При выборе досрочной формы перевода средств до истечения четырехлетнего срока с года вступления в силу договора с данным негосударственным пенсионным фондом, передаче новому негосударственному пенсионному фонду подлежит меньшая из следующих величин: номинал взносов или номинал взносов за вычетом отрицательного результата инвестирования. Таким образом, за застрахованными лицами сохраняется право перевода пенсионных накоплений с потерей инвестиционного дохода и отрицательными результатами инвестирования в любой момент действия пенсионного договора в год следующий за подачей заявления. Тем не менее, руководство Фонда не ожидает оттока средств по ОПС и отражает обязательства в соответствии с ожидаемыми сроками выплат.

Не дисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Фонда приблизительно равны выплатам по ожидаемым срокам погашения.

Страховой риск

Для контрактов страхования на пожизненную выплату гарантированной пенсии, где страховым риском является риск дожития, самым важным фактором является стабильное улучшение медицинского обслуживания и социальных условий, которые приводят к увеличению продолжительности жизни.

Фонд ограничен в возможности управления страховым риском по страховым контрактам по ОПС требованиями законодательства, которые определяют расчетный срок дожития для определения пожизненной выплаты.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности по обязательствам по страховым контрактам по ОПС на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

| | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства | <-100% | <-100% |
| Минимальная эффективная ставка дисконтирования, ведущая к возникновению дефицита по обязательствам по страховым контрактам по ОПС | -0,51% | -0,49% |

Минимальная эффективная ставка дисконтирования рассчитывается путем фиксирования ожидаемой величины инвестиционного дохода и изменения ставки дисконтирования. Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по ОПС по состоянию на 31 декабря 2017 года.

| | 31 декабря 2017 года |
|---------------------------------------|-------------------------|
| <i>(в тыс. рублей)</i> | |
| <hr/> | |
| <i>Мужчины</i> | |
| меньше 30 | 257 912 |
| от 30 до 35 лет | 440 837 |
| от 36 до 40 лет | 551 241 |
| от 41 до 45 лет | 549 621 |
| от 46 до 50 лет | 364 895 |
| от 51 до 55 лет | 8 719 |
| от 56 до 60 лет | 821 |
| от 61 до 65 лет | 513 |
| от 66 до 70 лет | 86 |
| от 71 до 75 лет | 7 |
| от 76 до 80 лет | 0 |
| старше 80 лет | 0 |
| <hr/> | |
| Итого обязательств по мужчинам | 2 174 652 |
| <hr/> | |
| <i>Женщины</i> | |
| меньше 30 | 67 154 |
| от 30 до 35 лет | 180 643 |
| от 36 до 40 лет | 176 090 |
| от 41 до 45 лет | 127 396 |
| от 46 до 50 лет | 198 965 |
| от 51 до 55 лет | 3 964 |
| от 56 до 60 лет | 116 |
| от 61 до 65 лет | 129 |
| от 66 до 70 лет | 13 |
| от 71 до 75 лет | 1 |
| от 76 до 80 лет | 0 |
| старше 80 лет | 0 |
| <hr/> | |
| Итого обязательств по женщинам | 754 471 |
| <hr/> | |
| Итого обязательств | 2 929 123 |
| <hr/> | |

16 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций специалистов Фонда, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается

открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использованных в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

17 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы обычная операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| (в тыс. рублей) | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 2 105 814 | 463 639 | 27 740 | 2 597 193 |
| Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости | 2 105 814 | 463 639 | 27 740 | 2 597 193 |

АО «НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | 1 371 034 | 596 489 | 175 361 | 2 142 884 |
| Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости | 1 371 034 | 596 489 | 175 361 | 2 142 884 |

.Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2, Фонд использовал иную информацию с рынка (цены предложения и спроса), а также метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риски аналогичный срок погашения.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Уровень 2 | Всего справедливой стоимости | Всего балансовой стоимости |
|---|------------------|------------------------------|----------------------------|
| Финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 604 138 | 604 138 | 604 138 |
| Депозиты в кредитных организациях | 1 080 487 | 1 080 487 | 1 080 487 |
| Дебиторская задолженность | 170 524 | 170 524 | 170 524 |
| Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости | 1 855 149 | 1 855 149 | 1 855 149 |

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Уровень 2 | Всего справедливой стоимости | Всего балансовой стоимости |
|---|------------------|------------------------------|----------------------------|
| Финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 990 423 | 1 990 423 | 1 990 423 |
| Депозиты в кредитных организациях | 220 031 | 220 031 | 220 031 |
| Дебиторская задолженность | 2 984 | 2 984 | 2 984 |
| Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости | 2 213 438 | 2 213 438 | 2 213 438 |

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством Фонда были сделаны предположения относительно ставок дисконтирования предполагаемых будущих потоков.

18 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков | Итого |
|---|---|---|------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 604 138 | - | 604 138 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | - | 2 597 193 | 2 597 193 |
| Депозиты в кредитных организациях | 1 080 487 | - | 1 080 487 |
| Дебиторская задолженность | 170 524 | - | 170 524 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ | 1 855 149 | 2 597 193 | 4 452 342 |
| НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | - | - | 2 136 |
| ИТОГО АКТИВОВ | 1 855 149 | 2 597 193 | 4 454 478 |

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в тыс. рублей)</i> | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков | Итого |
|---|---|---|------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 990 423 | - | 1 990 423 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | - | 2 142 884 | 2 142 884 |
| Депозиты в кредитных организациях | 220 031 | - | 220 031 |
| Дебиторская задолженность | 2 984 | - | 2 984 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ | 2 213 438 | 2 142 884 | 2 213 438 |
| НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | - | - | 2 147 500 |
| ИТОГО АКТИВОВ | 2 213 438 | 2 142 884 | 4 360 938 |

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые обязательства Фонда отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости. Пенсионные обязательства отражены в зависимости от их характера в соответствии с МСФО (IFRS) 4. Право НВПДВ встроено в инвестиционный контракт и отдельно не выделяется. Рынок для таких инструментов отсутствует, и справедливая стоимость не может быть надежно определена.

19 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Фонд рассматривает акционеров, членов Совета директоров и ключевой управленческий персонал связанными сторонами.

В 2017 году Фонд производил выплаты ключевому управленческому персоналу в размере 9 722 тыс. рублей (2016 год: 12 297 тыс. рублей).

20 События после отчетной даты

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

Орлова И.Ю.
Генеральный директор



Широкова Т.В.
И.О. Главного бухгалтера

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 53 листа.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»


/Фетисова О

